

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
21. december 2009
Forsikringselskabets navn
Lærernes Pension
Overskrift
Forsikringselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre
Resume
Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra 31. december 2009 anmeldes de dødeligheds- og invalideintensiteter, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi. De anmeldte ændringer vil have betydning for forsikringsklasse I og VI, svarende til de forsikringsklasser, som policebestanden i Lærernes Pension fordeler sig på.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
Markedsværdiparametrene træder i kraft den 31. december 2009
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ophæver anmeldelse af 22. december 2008 samt 6. februar 2009 vedrørende markedsværdiparametre og opgørelse af IBNS.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyn-
dig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Markedsværdiparametre

Forsikringsrisiko

Alle intensiteter er på formen: $\mu = A + 10^{B+C \cdot x-10}$

Invaliditet

Intensiteten for invaliditet inklusive risikotillæg svarer til første ordens intensiteten på beregnings-
grundlaget G82.

Kvinder			Mænd		
A	B	C	A	B	C
0,0006	4,71609	0,06	0,0004	4,54	0,06

Intensiteterne er uændrede.

Død

Selskabet har estimeret en ny markedsværdidødelighed på baggrund af det hidtidige anvendte grund-
lag samt dødelighedserfaringer for Lærernes Pension ultimo 2008.

De nyestimerede parametre er fremkommet ved en vægtning på 80 % af det hidtidige anvendte
grundlag og 20 % af de nye erfaringer. Der er indtil nu få dødsfaldsobservationer i en række alders-
grupper i Lærernes Pension, især blandt de aktuelle. En estimation af dødeligheden alene ud fra sel-
skabets egen bestand vil derfor være behæftet med for stor usikkerhed, og derfor er dødeligheden
fastsat ud fra vægtningen beskrevet ovenfor. Vægtningen fremkommer ved en lineær interpolation,
hvor målet er at tillægge egne risikodata fuld vægt om 8 år.

Det bedste skøn for dødeligheden eksklusive den forventede levetidsforbedring er da givet ved

Kvinder (μ_y^m)			Mænd (μ_x^m)		
A	B	C	A	B	C
0	4,810569	0,047180735	0	4,963024	0,047728667

Den forventede fremtidige levetidsforbedring indregnes i grundlaget ved at reducere faktoren c med
0,833 %.

Markedsværdidødelighed inklusive selskabets forventning til den fremtidige levetidsforbedring er da

Kvinder (μ_y^m)			Mænd (μ_x^m)		
A	B	C	A	B	C
0	4,810569	0,046787719	0	4,963024	0,047331088

Usikkerheden på den fremtidige levetidsforbedring forventes at svare til en reduktion af den reduce-
rede faktor c med 0,833 %.

Markedsværdidødelighed inklusive risikotillæg bliver således:

Kvinder (μ_y^m)			Mænd (μ_x^m)		
A	B	C	A	B	C
0	4,810569	0,046397978	0	4,963024	0,04693682

For invalide anvendes følgende dødeligheder:

Kvinder (μ_y^{id})			Mænd (μ_x^{id})		
A	B	C	A	B	C
0,006905	3,538818	0,076197	-0,27346	9,373	0,0019

Dog kan invalidedødeligheden for mænd henholdsvis kvinder ikke blive lavere end dødeligheden for aktive: μ_x^m og μ_y^m .

For kollektive risikoelementer anvendes 1. ordens G82-satser. Disse satser indeholder risikotillæg.

Risikotillæg

Risikotillægget ligger på invaliditet, dødelighed (inkl. invalidedødelighed) og på de kollektive intensiteter.

For invaliditet er forskellen mellem markedsværdiintensiteten og den faktiske intensitet en del af risikotillægget. Tilsvarende er forskellen mellem den faktiske intensitet og markedsværdiintensiteten risikotillægget for dødeligheden for invalide.

I dødeligheden indregnes risikotillægget ved en reduktion af faktoren c i Gompertz-Makeham formen. Faktoren c reduceres med 0,833 % jf. ovenfor.

Som datagrundlag til fastsættelse af den forventede levetidsforbedring samt risikotillæg er anvendt niveauerne for og forskellene mellem de observerede levetidsforbedringer i bestanden og i Danmarks befolkning.

For de kollektive intensiteter er forskellen mellem 1. orden og de faktiske intensiteter en del af risikotillægget.

IBNS-hesættelsen

IBNS reserven fastsættes ud fra summen af RBNS- og IBNR reserverne.

Skønsmæssigt fordeles IBNS-hensættelserne med 29/30 som pensions-hensættelse og 1/30 som erstatnings-hensættelse.

RBNS reserven opgøres ud fra antallet af uafsluttede skadesanmeldelser på opgørelsestidspunktet. Ved estimering af hensættelsen anvendes et gennemsnitlig reservespring for skadestypen, og der tages højde for, hvor mange af anmeldelserne, der erfaringsmæssigt ender med en tilkendelse.

IBNR reserven fastsættes som en andel af årets risikopræmie ved død og invaliditet. Faktoren er sat til 12,5 %. Således svarer IBNS reserven til 1,5 måneders risikopræmie. Faktoren revideres årligt.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1 - 5, i lov om finansiell virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Den estimerede dødelighed er nedsat i forhold til tidligere. Den forventede levetidsforbedring i selve dødelighedsintensiteten indgår i form af en reduktion af den estimerede faktor C. Risikotillægget svarende til usikkerheden på de fremtidige forventninger sker ved en reduktion af den reducerede faktor C.

Ændringen i bedste skøn over dødeligheden eksklusiv den forventede levetidsforbedring medfører en stigning i de samlede livsforsikringshensættelser på 12 mio. kr. samt et fald i bonuspotentialer på fri-policydelser på 221 mio.kr.

De øvrige parametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ændres ikke med denne anmeldelse.

Der henvises i øvrigt til redegørelse i henhold til § 4, stk. 4.

Det er selskabets vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Paul Brüniche-Olsen

Dato og underskrift

21. december 2009

Navn

Angivelse af navn

Steen Schouenborg

Dato og underskrift

21. december 2009